

Alapadatok

Alapkezelő: TakaréK Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 Kibocsátás időpontja: 2008.12.19
 Nyilvántartásba vételi szám¹: 1111-308
 ISIN kód: HU0000707385
 Benchmark: 100% ZMAX Index
 BAMOSZ kategória: Likviditási alap
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2014.08.29.): 34 848 630 570 Ft
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.08.29.): 1,378952 Ft

Javasolt tartási idő, kockázati besorolás

Javasolt minimális befektetési idő				
Nincs	Minimum 3 hónap	Minimum 6 hónap	Minimum 1 év	Minimum 2 év
✓				

Vállalt kockázat				
Alacsony kockázat	Csekély kockázat	Mérsékelt kockázat	Magas kockázat	Nagyon magas kockázat
✓				

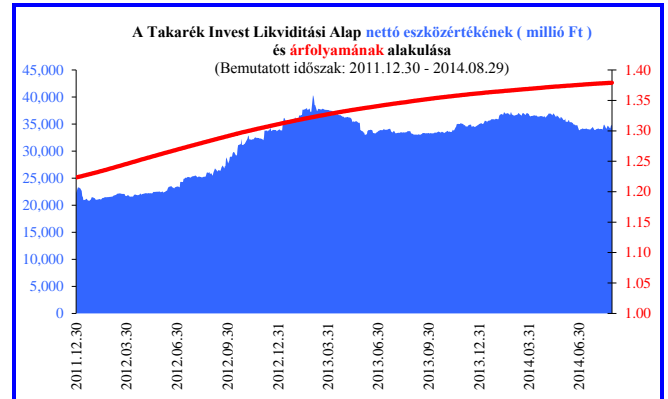
Befektetési politika

Az Alap célja, hogy egy jellemzően három hónapot nem meghaladó futamidejű betétekből, valamint 100 napnál nem hosszabb hátralévő futamidejű magyar állampapírokból álló értékpapír-portfólió segítségével rendkívül alacsony kockázatvállalás mellett már rövidtávon is versenyképes tőkenövekedést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alap befektetési alternatívát jelent a betétekkel szemben, a betéteknél lényegesen nem magasabb kockázat vállalása mellett, ugyanakkor a betéteket légyegesen meghaladó likviditás biztosítása által.

Az elmúlt időszak eseményei

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2,10%-on hagyta az alapkamatot augusztusban. A Monetáris Tanács megítélése szerint a jelenlegi alapkamat elérhet arra a szintre, ami az inflációs cél középtávú elérését és a reál gazdaság ennek megfelelő mértékű ösztönzését biztosítja. A magyar gazdaságot továbbra is kihasználatlan kapacitások jellemzik, ugyanakkor a negatív kibocsátási rés a monetáris politika horizontján fokozatosan záródik. Az orosz-ukrán konfliktus következtében bevezetett szankciók lassan, de biztosan reál gazdasági lassulás felé mutatnak, amit az Euró-zóna makró mutatói híuen tükröznek. Az európai lassulás, illetve a csökkenő árupiaci árak továbbra is alacsony inflációs nyomást vetítenek előre, aminek következtében az alapkamat a piaci várakozásoktól eltérően tovább maradhat 2,10%.

Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása



Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Likviditási Befektetési Alap Nominális NETTÓ ¹ hozam	Referencia Index bruttó hozam
2008 ²	0.25%	0.15%
2009	8.99%	10.79%
2010	5.63%	5.53%
2011	6.00%	5.17%
2012	7.10%	8.52%
2013	3.92%	5.71%
2014 ²	1.26%	1.96%
Elmúlt egy évben	2.25%	3.73%
Indulástól	5.81%	6.62%

² Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

A portfólió összetétele

2014. augusztus 29.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-23,203,308	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-23,203,308	-0.07%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Észközök	34,871,833,878	1
Folyószámla, készpénz	755,283,388	2.17%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	30,042,271,666	86.21%
Repo	0	0.00%
Magyar állampapírok	4,074,278,824	11.69%
Nettó eszközérték (saját tőke)	34,848,630,570	100.00%
Származékos ügyletek aránya		0.00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		9.80%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		lekötött bankbetétek